

**ANALISIS PENGARUH KEBIJAKAN CADANGAN
KERUGIAN PENURUNAN NILAI (CKPN) TERHADAP
ROA DAN BOPO BANK PEREKONOMIAN RAKYAT
(BPR): KAJIAN MODAL INTI BPR BERDASARKAN
POJK NO 5 TAHUN 2015**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana
Terapan Ekonomi (S.Tr.E) pada Program Studi Diploma Empat Analisis
Keuangan Fakultas Vokasi Universitas Kristen Indonesia

Oleh

TRIHANNA KEZYA RIMA

2140740031



**PROGRAM STUDI ANALISIS KEUANGAN
FAKULTAS VOKASI
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
JAKARTA
2025**



PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TUGAS AKHIR

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Trihanna Kezya Rima

NIM : 2140740031

Program Studi : Analisis Keuangan

Fakultas : Vokasi

Dengan ini menyatakan bahwa karya tulis Tugas Akhir yang berjudul **“ANALISIS PENGARUH KEBIJAKAN CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI (CKPN) TERHADAP ROA DAN BOPO BANK PEREKONOMIAN RAKYAT (BPR): KAJIAN MODAL INTI BPR BERDASARKAN POJK NO 5 TAHUN 2015”** adalah:

1. Dibuat dan diselesaikan sendiri dengan menggunakan hasil kuliah, tinjauan lapangan, buku-buku dan jurnal acuan yang tertera di dalam referensi pada karya Tugas Akhir saya.
2. Bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapat gelar sarjana di Universitas lain, kecuali pada bagian-bagian sumber informasi yang dicantumkan dengan cara referensi yang semestinya.
3. Bukan merupakan karya terjemahan dari kumpulan buku atau jurnal acuan yang tertera di dalam referensi pada tugas.

Kalau terbukti saya tidak memenuhi apa yang dinyatakan diatas, maka karya Tugas Akhir ini dianggap batal.

Jakarta, 1 Juli 2025



Trihanna Kezya Rima

2140740031



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA

FAKULTAS VOKASI

PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING MATERI DAN TEKNIS TUGAS AKHIR

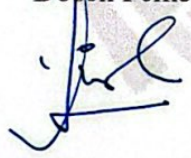
"ANALISIS PENGARUH KEBIJAKAN CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI (CKPN) TERHADAP ROA DAN BOPO BANK PEREKONOMIAN RAKYAT (BPR): KAJIAN MODAL INTI BPR BERDASARKAN POJK NO 5 TAHUN 2015"

Nama : Trihanna Kezya Rima
NIM : 2140740031
Program Studi : Analisis Keuangan

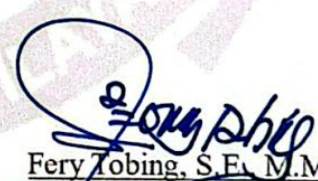
Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dan dipertahankan dalam sidang Tugas Akhir guna mencapai gelar Sarjana Terapan Ekonomi (S.Tr.E) pada Program Studi Analisis Keuangan Program Sarjana Terapan Fakultas Vokasi Universitas Kristen Indonesia.

Jakarta, 26 Juni 2025

Menyetujui,
Dosen Pembimbing I


Prof. Dr. Lis Sintha, S.E., M.M
NUPTK. 5255742643230063

Dosen Pembimbing II


Fery Tobing, S.E., M.M
NUPTK. 5448744645130063

Mengetahui,
Ketua Program Studi Analisis Keuangan


Fery Tobing, S.E., M.M
NUPTK. 5448744645130063



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA

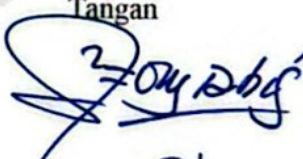
FAKULTAS VOKASI

PERSETUJUAN TIM PENGUJI TUGAS AKHIR

Pada tanggal 1 Juli 2025 telah diselenggarakan sidang Tugas Akhir (TA) untuk memenuhi sebagai persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Terapan Ekonomi (S.Tr.E) pada Program Studi Analisis Keuangan Program Sarjana Terapan Fakultas Vokasi Universitas Kristen Indonesia.

Nama : Trihanna Kezya Rima
NIM : 2140740031
Program Studi : Analisis Keuangan

Termasuk ujian Tugas Akhir yang berjudul **"ANALISIS PENGARUH KEBIJAKAN CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI (CKPN) TERHADAP ROA DAN BOPO BANK PEREKONOMIAN RAKYAT (BPR): KAJIAN MODAL INTI BPR BERDASARKAN POJK NO 5 TAHUN 2015"** oleh tim penguji yang terdiri dari:

- | Nama Penguji | Jabatan Dalam Tim Penguji | Tanda Tangan |
|--|---------------------------|---|
| 1. <u>Fery Tobing, S.E., M.M</u>
NUPTK. 5448744645130063 | Ketua Penguji |  |
| 2. <u>Dr. Indra Gunawan S.T., M.E</u>
NUPTK. 7439752653130083 | Anggota Penguji I |  |
| 3. <u>Prof. Dr. Lis Sintha, S.E., M.M</u>
NUPTK. 5255742643230063 | Anggota Penguji II |  |

Jakarta, 1 Juli 2025



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA

FAKULTAS VOKASI

PENGESAHAN KARYA TUGAS AKHIR

TA ini diajukan oleh:

Nama : Trihanna Kezya Rima

NIM : 2140740031

Program Studi : Analisis Keuangan

Fakultas : Vokasi

Judul TA : **"ANALISIS PENGARUH KEBIJAKAN CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI (CKPN) TERHADAP ROA DAN BOPO BANK PEREKONOMIAN RAKYAT (BPR): KAJIAN MODALINTI BPR BERDASARKAN POJK NO 5 TAHUN 2015"**

Telah berhasil dipertahankan dihadapan penguji dan diterima sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan Ekonomi (S.Tr.E) pada Program Studi Analisis Keuangan Program Sarjana Terapan Fakultas Vokasi, disetujui pada Hari Selasa Tanggal 1 Juli 2025.

Dosen Pembimbing I

Prof. Dr. Lis Sintha, S.E., M.M
NUPTK. 5255742643230063

Menyetujui,
Dosen Pembimbing II

Fery Tobing, S.E., M.M
NUPTK. 5448744645130063

Ketua Program Studi

Fery Tobing, S.E., M.M
NUPTK. 5448744645130063

Mengetahui,
Dekan Fakultas Vokasi



Assoc. Prof. Dr. Maksimus Bisa, S.K.M., SSt.Ft., M.Fis
NUPTK. 5761749650130102



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA

FAKULTAS VOKASI

PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Trihanna Kezya Rima
NIM : 2140740031
Program Studi : Analisis Keuangan
Jenis Tugas Akhir : Skripsi
Judul : Analisis Pengaruh Kebijakan Cadangan Kerugian
Penurunan Nilai (CKPN) Terhadap Roa Dan Bopo Bank
Perekonomian Rakyat (Bpr): Kajian Modal Inti Bpr
Berdasarkan Pojk No 5 Tahun 2015"

Menyatakan bahwa:

1. Tugas akhir tersebut adalah benar karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar akademik di perguruan tinggi manapun;
2. Tugas akhir tersebut bukan merupakan plagiat dari hasil karya pihak lain, dan apabila saya/kami mengutip dari karya orang lain maka akan dicantumkan sebagai referensi sesuai dengan ketentuan yang berlaku;
3. Saya memberikan Hak Non-eksklusif Tanpa Royalti kepada Universitas Kristen Indonesia yang berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran Hak Cipta dan Kekayaan Intelektual atau Peraturan Perundang-undangan Republik Indonesia lainnya dan integritas akademik dalam karya saya tersebut, maka saya bersedia menanggung secara pribadi segala bentuk tuntutan hukum dan sanksi akademis yang timbul serta membebaskan Universitas Kristen Indonesia dari segala tuntutan hukum yang berlaku

Jakarta, 1 Juli 2025



Trihanna Kezya Rima

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan yang maha Esa atas berkat, kasih dan karunia-Nya maka penulis dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul **“Analisis Pengaruh Kebijakan Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN) terhadap ROA dan BOPO Bank Perekonomian Rakyat (BPR): Kajian Modal Inti BPR berdasarkan POJK No. 5 Tahun 2015”**. Selama menempuh pendidikan di Program Studi Analisis Keuangan, Fakultas Vokasi, hingga sampai pada tahap penyusunan skripsi ini, penulis memperoleh banyak pengetahuan dan pengalaman berharga yang memperluas wawasan serta memberikan manfaat dalam kehidupan penulis. Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa tidak sedikit tantangan dan hambatan yang harus dihadapi. Penulis juga memahami bahwa karya ini masih jauh dari kata sempurna, baik dari sisi konten maupun penyajiannya. terselesaikannya skripsi ini tentu tidak lepas dari bantuan, dukungan, dan arahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orang tua saya, Riwandari Juniasti dan Ismaja Purnama yang senantiasa memberikan semangat, harapan, perhatian, kasih dan sayang serta doa yang tulus beserta dukungan secara moril dan materil. Serta seluruh keluarga saya Talita, Tessa, Pinky, Pabo, Puzzle, Ponyo dan Mas Arif yang selalu hadir dan setia memberikan semangat, dukungan, cinta, dan doa selama proses penyelesaian skripsi ini.
2. Bapak Prof. Dr. Dhaniswara K. Hardjono, S.H., M.H., MBA. selaku Rektor Universitas Kristen Indonesia.

3. Bapak Assoc. Prof. Dr. Maksimus Bisa, S.K.M., SSt.Ft., M.Fis selaku Dekan Fakultas Vokasi Universitas Kristen Indonesia.
4. Bapak Fery Tobing, S.E., M.M. selaku Kepala Program Studi Analisis Keuangan, Fakultas Vokasi, Universitas Kristen Indonesia, sekaligus Dosen Pembimbing Teknis dan Ketua Penguji yang selalu mendukung dan memberikan arahan masukan, motivasi serta semangat bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Prof. Dr. Lis Sintha, S. E., M.M. selaku Dosen Pembimbing Materi Skripsi yang selalu memberika waktu, nasihat, dan dukungan dalam membimbing penulis menyelesaikan skripsi ini.
6. Bapak Dr. Indra Gunawan S.T, M.E selaku Dosen Penguji dalam sidang skripsi ini.
7. Seluruh dosen Program Studi Analisis Keuangan, terima kasih atas semua ilmu, motivasi, serta bimbingan yang telah diberikan kepada penulis.
8. Bapak dan Ibu Staf Prodi Analisis Keuangan beserta Staf Fakultas Vokasi yang selalu membantu penulis dari semester awal sampai akhir semester, semoga sehat selalu dan diberikan berkat yang berlimpah.
9. Bapak Muhammad Alwin selaku Direktur Utama dan Ibu Darheni Cahya N selaku Direktur PT. BPR Dana Multi Guna yang telah memberikan kesempatan untuk memberikan dukungan dan bimbingan selama penyelesaian skripsi dan magang.
10. Sahabat – sahabatku Novi, Jihan, Chessya, Sharen, Salsha, Isnaini, Zela, Abelly, Ade, Aron, Belinda, Ester, Oriske, Rahel, Yuni yang selalu

memberikan semangat, dukungan, cinta dan kebahagiaan selama proses penulisan skripsi.

11. Teman teman Mahasiswa Analisis Keuangan Fakultas Vokasi Universitas Kristen Indonesia Angkatan 2021.

Sebagai penutup, penulis menyampaikan terima kasih kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan selama proses penyusunan skripsi ini. Penulis berharap, karya ini dapat memberikan manfaat dan kontribusi bagi para pembaca, serta menjadi referensi yang berguna bagi penelitian selanjutnya di bidang analisis keuangan. Penulis juga terbuka terhadap kritik dan saran yang membangun guna perbaikan di masa mendatang. Semoga Tuhan senantiasa memberkati.

Jakarta, 1 Juli 2025

Trihanna Kezya Rima

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TUGAS AKHIR.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN TIM PENGUJI TUGAS AKHIR	iii
HALAMAN PENGESAHAN KARYA TUGAS AKHIR.....	iv
PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR SINGKATAN.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
ABSTRAK.....	xvi
ABSTRACT	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.4.1 Manfaat Akademis	6
1.4.2 Manfaat Praktis	7
1.5 Batasan Masalah.....	7
1.6 Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 <i>Grand Theory</i>	9
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	9
2.1.2 <i>Signaling Theory</i>	10
2.2 Bank Perekonomian Rakyat	11
2.3 CKPN (Cadangan Kerugian Penurunan Nilai).....	13
2.4 Modal Inti BPR berdasarkan POJK No 5 Tahun 2015	15
2.5 Profitabilitas	16

2.5.1	ROA (Return on Asset)	17
2.5.2	BOPO (Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional)	19
2.2	Penelitian Terdahulu	21
2.6	Kerangka Penelitian	24
2.7	Hipotesis	24
BAB III METODE PENELITIAN		25
3.1	Jenis dan Desain Penelitian	25
3.2	Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel	25
3.3	Populasi dan Sampel	27
3.3.1	Populasi	27
3.3.2	Sampel	27
3.4	Teknik Pengumpulan Data	28
3.5	Teknik Analisis Data	28
3.5.1	Uji Normalitas	28
3.5.2	Uji Hipotesis	29
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		32
4.1	Analisis Hasil Penelitian	32
4.1.1	Analisis Statistik Deskriptif	32
4.1.2	Analisis Uji Normalitas	35
4.1.3	Analisis Uji Hipotesis	36
4.2	Pembahasan Hasil Penelitian	45
4.2.1	Pengaruh Kebijakan CKPN terhadap ROA dan BOPO pada BPR dengan Modal Inti < Rp6 Miliar	45
4.2.2	Pengaruh Kebijakan CKPN terhadap Profitabilitas pada BPR dengan Modal Inti ≥ Rp6 Miliar	47
4.2.3	Perbedaan pengaruh CKPN terhadap profitabilitas antara BPR dengan modal inti < Rp6 Miliar dan ≥ Rp6 Miliar sesuai POJK No 5 Tahun 2015	49
4.3	Ringkasan Hasil Penelitian dan Pembahasan	52
5.1	Kesimpulan	55
5.2	Saran	56

DAFTAR PUSTAKA.....	58
LAMPIRAN	62
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	87



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Peringkat ROA berdasarkan TKS BPR	18
Tabel 2.2 Peringkat BOPO berdasarkan TKS BPR.....	20
Tabel 2.3 Penelitian Terdahulu.....	21
Tabel 3.1 Definisi Operasional	26
Tabel 3.2 Kriteria Pengambilan Sampel	28
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif Kelompok Modal Inti < 6 Miliar.....	32
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif Kelompok Modal Inti ≥ 6 Miliar	33
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif ROA Sesudah Penerapan CKPN Berdasarkan Kelompok Modal Inti BPR (< 6 Miliar dan ≥ 6 Miliar)..	34
Tabel 4.4 Hasil Uji Statistik Deskriptif BOPO Sesudah Penerapan CKPN Berdasarkan Kelompok Modal Inti BPR (< 6 Miliar dan ≥ 6 Miliar)..	35
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas.....	36
Tabel 4.6 Hasil Uji Wilcoxon Hipotesis 1	37
Tabel 4.7 Hasil Uji Wilcoxon Hipotesis 2	39
Tabel 4.8 Hasil Uji Mann Whitney U (ROA)	43
Tabel 4.9 Hasil Uji Mann Whitney U (BOPO)	44
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Penelitian dan Pembahasan	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian.....	24
-------------------------------------	----



DAFTAR SINGKATAN

BPR : Bank Perekonomian Rakyat **CKPN** : Cadangan Kerugian Penurunan Nilai

PPAP : Penyisihan Penghapusan Aktiva Produktif

PPKA : Penyisihan Penilaian Kualitas Aset

BOPO : Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional

ROA : *Return on Assets*

POJK : Peraturan Otoritas Jasa Keuangan

SEOJK : Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan

OJK : Otoritas Jasa Keuangan

UMKM : Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah

PSAK : Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan

SAK EP = Standar Akuntansi Keuangan – Entitas Privat

MIM : Modal Inti Minimum

PD : *Probability of Default*

LGD : *Loss Given Default*

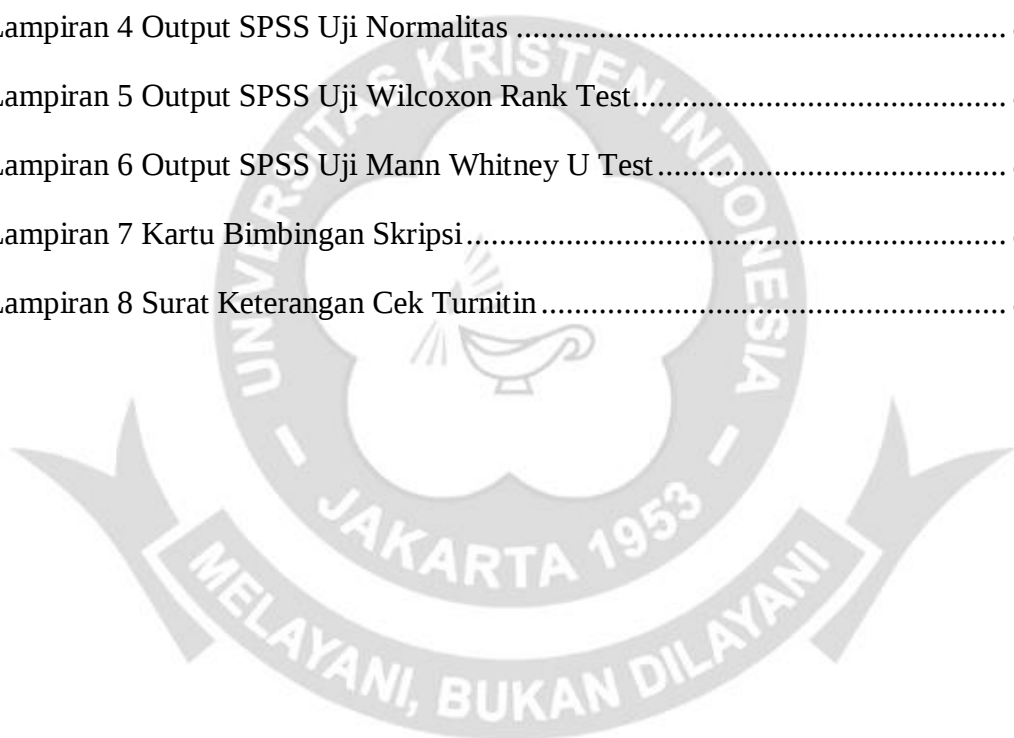
DPK : Dana Pihak Ketiga

RP2B : Roadmap Pengembangan dan Penguatan Industri BPR dan BPRS

SPSS : *Statistical Product and Service Solutions*

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data ROA dan BOPO Sebelum dan Setelah CKPN Kelompok BPR Modal Inti < 6M	62
Lampiran 2 Data ROA dan BOPO Sebelum dan Setelah CKPN Kelompok BPR Modal Inti $\geq$ 6M.....	65
Lampiran 3 Output SPSS Uji Deskriptif.....	80
Lampiran 4 Output SPSS Uji Normalitas	81
Lampiran 5 Output SPSS Uji Wilcoxon Rank Test.....	81
Lampiran 6 Output SPSS Uji Mann Whitney U Test.....	82
Lampiran 7 Kartu Bimbingan Skripsi.....	83
Lampiran 8 Surat Keterangan Cek Turnitin.....	86



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh kebijakan **Cadangan Kerugian Penurunan Nilai (CKPN)** terhadap **ROA** dan **BOPO Bank Perekonomian Rakyat (BPR)** berdasarkan perbedaan tingkat modal inti sesuai **POJK No. 5 Tahun 2015**. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan sampel terdiri dari 646 BPR di Indonesia yang mengisi survei simulasi CKPN yang dihimpun oleh Perbarindo. Uji Wilcoxon Signed-Rank digunakan untuk menguji pengaruh CKPN terhadap masing-masing kelompok BPR, sedangkan uji Mann-Whitney U digunakan untuk melihat perbedaan pengaruh antar kelompok BPR berdasarkan modal inti. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kebijakan CKPN berpengaruh signifikan terhadap penurunan ROA dan peningkatan BOPO dengan nilai Sig $0,000 < 0,05$, baik pada BPR dengan modal inti $< \text{Rp}6$ miliar maupun $\geq \text{Rp}6$ miliar. Namun, dampaknya lebih berat dirasakan oleh BPR dengan modal kecil, yang ditandai oleh penurunan ROA lebih dalam dan kenaikan BOPO yang lebih tinggi. Uji Mann-Whitney U membuktikan bahwa terdapat perbedaan signifikan dalam pengaruh kebijakan CKPN terhadap profitabilitas antara kedua kelompok BPR dengan nilai Sig $0,000 < 0,05$. Temuan ini memperkuat pentingnya pemenuhan Modal Inti Minimum (MIM) sebagai bentuk ketahanan finansial dalam menghadapi beban pencadangan. Penelitian ini juga merekomendasikan dukungan teknis dan kebijakan transisi dari regulator untuk memastikan implementasi CKPN tidak mengganggu keberlanjutan usaha BPR, khususnya yang belum memenuhi ketentuan permodalan.

Kata kunci: CKPN, ROA, BOPO, Profitabilitas, Modal Inti, BPR

ABSTRACT

*This study aims to analyze the impact of the **Allowance for Impairment Losses policy (CKPN) on the ROA and BOPO of Rural Banks (BPR) based on differences in core capital levels, in accordance with POJK No. 5 of 2015.** This research employs a quantitative approach with a sample of 646 BPRs in Indonesia that participated in the CKPN simulation survey conducted by Perbarindo. The Wilcoxon Signed-Rank Test is used to assess the effect of CKPN within each BPR group, while the Mann-Whitney U Test is used to examine differences in the impact between groups based on core capital levels. The results show that the CKPN policy has a significant effect on decreasing ROA and increasing BOPO, with a significance value of $0.000 < 0.05$, for both BPRs with core capital below Rp6 billion and those with core capital equal to or greater than Rp6 billion. However, the impact is more severe for BPRs with smaller capital, as indicated by a greater decline in ROA and a higher increase in BOPO. The Mann-Whitney U Test confirms that there is a significant difference in the effect of CKPN on profitability between the two groups of BPRs, with a significance value of $0.000 < 0.05$. These findings reinforce the importance of fulfilling the Minimum Core Capital (MIM) requirement as a measure of financial resilience in addressing provisioning burdens. The study also recommends technical support and transitional policies from regulators to ensure that CKPN implementation does not disrupt the business continuity of BPRs, especially those that have not yet met capital requirements.*

Keywords: Allowance for Impairment Losses, ROA, BOPO, Profitability, Core Capital, Rural Bank.